

září 2017

Raiffeisen privátní fond dynamický

ISIN: CZ0008474350

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	28.4.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	807,2 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1,20 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	max. 1,5 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 9. 17
Volatilita (p. a.)	11,35 %
VaR (99%, 1M)	7,66 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,50
Průměrný výnos do splatnosti	0,04 %
Průměrný kupon	0,21 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	4,6 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos

Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko

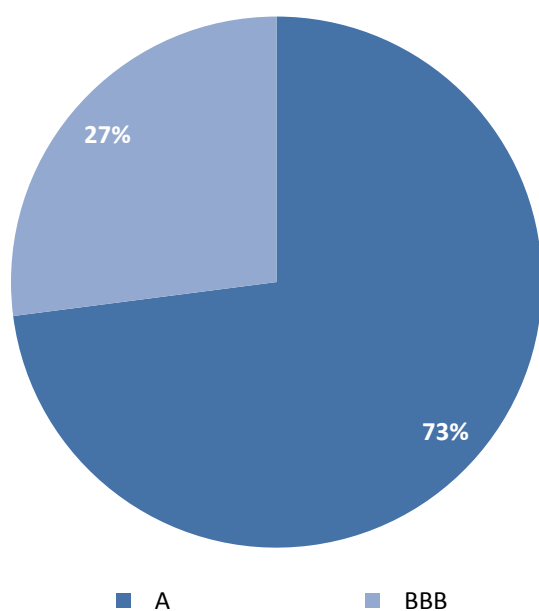
Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

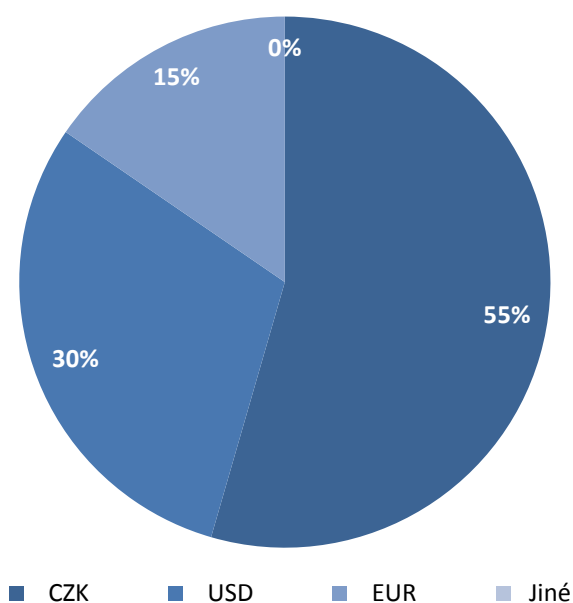
Výkonnost fondu k 30. 9. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
1,88 %	0,95 %	-2,06 %	5,02 % p.a. / 17,93 %
2016	2015	2014	
6,8 %	2,31 %	7,13 %	

Struktura cenných papírů s ratingem



Měnová alokace fondu



Investiční zaměření

Fond je speciálním fondem kolektivního investování.

Fond je svým zaměřením smíšeným fondem. Fond investuje především do akcií a dalších nástrojů nesoucích riziko akcií v rámci celého světa. Fond může zhodnocovat svěřené prostředky též formou vkladů u bank a investovat do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu.

Zastoupení jednotlivých složek majetku fondu bude aktivně řízeno. V případě neutrálního náhledu na vývoj trhů bude podíl akcií a dalších nástrojů nesoucích riziko akcií tvořit až 100 % hodnoty majetku a v případech extrémně negativního náhledu na vývoj trhů mohou být akcie a další nástroje nesoucí riziko akcií z majetku fondu i zcela vyprodány. V rámci své strategie může fond v podstatném rozsahu investovat do derivátů. Podíly v jiných fondech mohou tvořit až 100 % majetku fondu.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

Komentář manažera fondu

Martin Zezula, portfoliomanazer

Akciím se v září dařilo, globální akciový index posílil o téměř dvě procenta. Zajímavý vývoj jsme viděli na americkém dolaru, který se v září dostal k euru na svá lokální minima, aby následně část těchto ztrát umazal. Na českém dluhopisovém trhu jsme v návaznosti na dobré čísla z ekonomiky zaznamenali relativně silný pokles cen státních dluhopisů, jen v září státní dluhopisy se splatností 3-5 let poklesly o cca 0,6 %.

V Privátním dynamickém fondu jsme v září zvýšili váhu akcií mírně nad neutrální úroveň 75 % hodnoty portfolia. Dokupovali jsme zejména vybrané tituly z pražské burzy (ČEZ, Komerční banka, Moneta).

V nejbližších týdnech budeme pozorně sledovat další vývoj české ekonomiky, další pozitivní zprávy (nižší nezaměstnanost, vyšší růst HDP, vyšší mzdy) povedou pravděpodobně k dalšímu růstu základních úrokových sazeb a k možnému poklesu cen státních dluhopisů.

Největší pozice v majetku fondu

iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			12,75 %
SPDR S&P500 ETF Trust			12,47 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver			7,75 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF			5,27 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			5,11 %
iShares Russell 2000 ETF			3,73 %
CZGB 0.45 10/25/23	A+	Česká republika	3,68 %
LYXOR RUSSIA Dow Jones Russia			2,89 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE			2,83 %
db x-trackers MSCI Emerging Ma			2,75 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá výkonnost fondu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Investice do fondů kolektivního investování nespádají pod režim pojištění vkladů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, jsou k dispozici na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.